



AL- Rafidain  
University College

PISSN: (1681-6870); EISSN: (2790-2293)

مجلة كلية الرافدين الجامعة للعلوم

Available online at: <https://www.jrucs.iq>

**JRUCS**

Journal of AL-Rafidain  
University College for Sciences

## دور التدفقات النقدية في ربحية المصرف - بحث تطبيقي في عدد من المصارف الخاصة العراقية

أ.م.د. سناء حسن حلو

[sanahsanhelo@gmail.com](mailto:sanahsanhelo@gmail.com)

قسم تقنيات ادارة المواد - معهد الادارة - الرصافة - الجامعة التقنية الوسطى ، بغداد، العراق

### المستخلص

تعد المصارف التجارية احدى دعائم الهيكل الاقتصادي واحدى المحاور المهمة المعتمدة في تطوير وتنمية مختلف القطاعات الاقتصادية ووفقا لذلك فقد تناول البحث (دور التدفقات النقدية في ربحية المصرف) وسعى البحث الى تحقيق جملة من الاهداف المعرفية والتطبيقية منها التقصي العلمي نظريا وتطبيقيا للتدفقات النقدية من خلال اختيار (4) مصارف عراقية خاصة من ضمن المصارف العاملة في العراق وكانت المدة المبحوثة للفترة (2009-2018) وتجسدت مشكلة البحث في جدلية العلاقة بين التدفقات النقدية وربحية المصرف من خلال مجموعة من التساؤلات وقد تم صياغة فرضيتين رئيسيتين تعكسان الارتباط والتأثير بين المتغيرات موضوع البحث لتحقيق هدف البحث والعلاقة المتبادلة بين متغيرات البحث وبيان اهم العلاقات الضرورية وبيان معنوياتها للخروج بنتائج التأثير للمتغير المستقل في المتغير التابع وفقا لاختبارات احصائية استخدمت لهذا الغرض. وقد اثبتت ( التدفقات النقدية ) الارتباط غير المعنوي مع ربحية المصرف مما يعني ضعف ادراك المصارف لأهمية التدفقات النقدية في ربحية المصرف وهذا ما اكدت عليه الفرضية الرئيسية الاولى وقد تم استخدام مؤشرات مالية للتحليل تعبر عن التدفقات النقدية وربحية المصرف للبحث كما اثبتت (التدفقات النقدية ) تأثير غير معنوي في ربحية المصرف .

### معلومات البحث

#### تواريخ البحث:

تاريخ تقديم البحث: 2021/1/19

تاريخ قبول البحث: 2021/3/1

تاريخ رفع البحث على الموقع: 2022/6/25

#### الكلمات المفتاحية:

التدفقات النقدية، ربحية المصرف، مؤشرات التدفقات النقدية، مؤشرات التدفقات النقدية التشغيلية، مؤشرات ربحية المصرف

#### للمراسلة:

أ.م.د. سناء حسن حلو

[sanahsanhelo@gmail.com](mailto:sanahsanhelo@gmail.com)

DOI: <https://doi.org/10.55562/jrucs.v51i1.527>

### المقدمة

يساهم كشف التدفقات النقدية من خلال المقبوضات والمدفوعات في تقدير قدرة المنظمة في تحقيق التدفقات النقدية في المستقبل والحاجة الى التخطيط وادارة الموارد النقدية المتاحة بكفاءة ومدى الحاجة الى التمويل الخارجي وكذلك تحديد المشاكل التي تواجهه والتي لا يمكن ملاحظتها من الكشوفات الاخرى، اما بالنسبة لربحية المصرف فهي مقياس مهم للاستقرار المالي وقدرة المصرف على تحقيق الارباح يجعله اكثر قدرة على المنافسة ويعكس كفاءة المصرف في ممارسة النشاط المالي وتحمل المخاطرة وكذلك يعزز من فرص النمو في القطاع المصرفي وتحسين الوضع المالي بالإضافة الى انه يسهل الحصول على مصادر التمويل، وقد جاء البحث ليركز على دور التدفقات النقدية في ربحية المصرف من خلال عدة مباحث ركز المبحث الاول على منهجية البحث فيما ركز المبحث الثاني على الجانب النظري لتوضيح التدفقات النقدية وربحية المصرف والتي تتضمن اهميتها فيما ركز المبحث الثالث على الجانب العملي الذي يتضمن الجوانب المالية للجانب النظري اما المبحث الاخير فقد حدد مجموعة من الاستنتاجات والتوصيات.

### المبحث الاول: منهجية البحث

#### • اولاً: مشكلة البحث

تساعد التدفقات النقدية ادارة المصرف في اتخاذ القرارات المستقبلية المتعلقة بالأرباح والاستثمار، وفي التعرف على الأوضاع المالية للمصرف وبيان الاثر النقدي لكافة الانشطة التي قام بها المصرف خلال فترة زمنية محددة، مع بيان طبيعة هذا

الأثر كونه يشكل تدفقا نقديا داخلا للمصرف او خارجا منه، لذا فقد جاء هذا البحث للتركيز على ادارة المصارف للتدفقات النقدية التي تساهم في تحقيق الربحية من خلال دراسة عدة ابعاد:

1. تقييم التدفقات النقدية المتمثلة بالتالي (مؤشر النقدية التشغيلية، مؤشر التدفقات النقدية التشغيلية، مؤشر كفاية التدفقات النقدية التشغيلية، مؤشر العائد الى اجمالي الموجودات، مؤشر العائد الى حق الملكية، مؤشر العائد الى الودائع)
2. تقييم ربحية المصرف المتمثل بالمؤشرات التالية ( مؤشر هامش الربح، العائد الى اجمالي الموجودات، مؤشر العائد الى حق الملكية، مؤشر العائد الى الودائع)
3. تحليل متغيرات البحث ومدى تأثير المتغير المستقل في المتغير المعتمد وذلك للإجابة على التساؤلات الآتية:
  - أ. ما طبيعة التدفقات النقدية للمصارف عينة البحث ؟
  - ب. ماهي العلاقة والتأثير بين التدفقات النقدية وربحية المصرف للمصارف عينة البحث؟
  - ت. ما مدى ربحية المصرف التي تعكس اداء ادارة المصارف عينة البحث ؟

#### • ثانيا: اهمية البحث

تكمن اهمية البحث من خلال الاعتبارات الآتية:

1. تناوله قطاع مهم هو القطاع المصرفي الذي له دور أساسي وفعال في النشاط الاقتصادي للمساهمة في عملية التنمية الاقتصادية.
2. اهمية متغيرات البحث التي تم تناولها (التدفقات النقدية وربحية المصرف)
3. مساهمته في تحديد مدى كفاءة الادارة في تحقيق التدفقات النقدية التي تساهم في ربحية المصرف.

#### • ثالثا: اهداف البحث

يسعى البحث الى الكشف عن تحليل التدفقات النقدية وربحية المصرف لتعزيز الربحية فضلا عن تحديد الاهداف الآتية:

1. تحليل المؤشرات الأساسية لتقييم التدفقات في المصارف عينة البحث
2. تحليل مؤشرات ربحية المصرف للمصارف عينة البحث
3. تحديد العلاقة بين مؤشرات التدفقات النقدية في ربحية المصرف

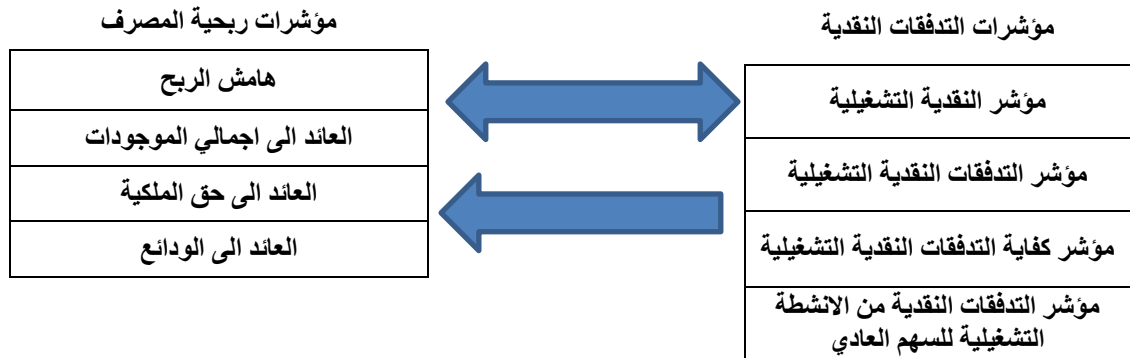
#### • رابعا: فرضيات البحث

للقوف على طبيعة العلاقات بين المتغير المستقل (التدفقات النقدية) والمتغير المعتمد (ربحية المصرف) فقد انطلق البحث من فرضيتين رئيسيتين هما:

- الفرضية الرئيسية الاولى: توجد علاقة ارتباط معنوية ذات دلالة احصائية بين ابعاد التدفقات النقدية (مؤشر النقدية التشغيلية، مؤشر التدفقات النقدية التشغيلية، مؤشر كفاية التدفقات النقدية التشغيلية، مؤشر العائد الى اجمالي الموجودات، مؤشر العائد الى حق الملكية، العائد الى الودائع)
- الفرضية الرئيسية الثانية: توجد علاقة تأثير معنوية ذات دلالة احصائية لأبعاد التدفقات النقدية (مؤشر النقدية التشغيلية، مؤشر التدفقات النقدية التشغيلية، مؤشر كفاية التدفقات النقدية التشغيلية، مؤشر العائد الى اجمالي الموجودات، مؤشر العائد الى حق الملكية، العائد الى الودائع)

#### • خامسا: مخطط البحث الافتراضي

تمت صياغة مخطط البحث ليقدم رابط يجمع متغيرات البحث بعلاقات منطقية والاجابة عن التساؤلات البحثية في مشكلة البحث ويظهر الشكل (1) المخطط الافتراضي للبحث يعبر بشكل واضح عن اتجاه العلاقات بين المتغيرات.



شكل (1): مخطط البحث الافتراضي

### • سادسا: مجتمع البحث وعينته

تمثل مجتمع البحث بالمصارف العراقية الخاصة اما عينة البحث فقد تكونت من (4) مصارف تم اعتماد مدة (10) سنوات من (2009-2018). من خلال عينة عمدية لكونها لها اسهم يتم تداولها في سوق الاوراق المالية وهي كل (المصرف التجاري، مصرف الشرق الاوسط، مصرف سومر التجاري، مصرف الخليج التجاري).

### المبحث الثاني: الجانب النظري

#### • اولاً: التدفقات النقدية

##### 1. التدفقات النقدية واهميتها

تهتم المنظمات بالأنشطة المتعلقة بالتدفقات النقدية لما لها من دور في توفير المعلومات اللازمة لترشيد قرارات المستثمرين واسباب لتقييم الارباح وتوفير معلومات هامة عن الاساس النقدي وصورة عن الوضع المالي ( Vlaicu & Dorel، 2007:1-2 ).

ويمكن تعريف التدفقات النقدية بانها (قدرة المنظمة على توفير تدفقات نقدية صافية فضلا عن قدرة المنظمة على الوفاء بالتزاماتها واثار عملياتها على المركز المالي للمنظمة خلال مدة زمنية معينة ) ( جبر، عبد الحميد، 2017:131). اما بالنسبة لأهمية التدفقات النقدية فأنها ترجع الى الاتي:

أ. انها توفر معلومات عن المقبوضات والمدفوعات النقدية للمنظمة

ب. قدرة المنظمة في توليد التدفقات النقدية المستقبلية

ت. احتياجات المنظمة للتمويل الخارجي

ث. قدرة المنظمة على الوفاء بالالتزامات (kovsenidis، 2016:647). اذ تعد التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية مؤشر لقدرة المنظمة على انتاج النقدية لتمويل انشطتها (chotkunakitti، 2005:47). كما تعد الأنشطة التشغيلية بمثابة الأنشطة المولدة لإيرادات المنظمة والتي تدخل بشكل مباشر في تحديد صافي الربح والخسارة للمنظمة (kieso، 2009:733).

ج. ان تحليل التدفقات النقدية يساعد في تقييم الملاءة المصرفية وتقدير التدفقات النقدية المستقبلية والتدفق النقدي الداخل والنقد الملائم القادر على تغطية الالتزامات المستقبلية لذا يعد التدفق النقدي كمؤشر لديمومة واستقرار المنظمة في الامد القصير كما ان زيادة التدفق النقدي التشغيلي الموجب يؤشر الوضع الجيد للمنظمة وقدرتها على مواجهة متطلباتها .

##### 2. أنشطة التدفقات النقدية

تصنف أنشطة التدفقات النقدية الى ثلاثة أنشطة وكالاتي: (petro & Gean، 2014:315)

أ. التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية

ب. التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية

ت. التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية

##### أ. التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية

تعد هذه التدفقات الفئة الأكثر أهمية من بين الفئات الثلاث لأنه ينتج عن النشاط الرئيس او المنتج للدخل (chotkunakitti، 2005:47). وله الاثر على السيولة والاستمرارية في الاعمال اذ تبين المقبوضات والمدفوعات النقدية الناشئة عن الإيرادات والمصروفات على الرغم من ان استلام او الدفع النقدي الفعلي قد يحدث في فترات مختلفة وبالنسبة للنشاط المصرفي فهي تشمل المتحصلات النقدية من الأنشطة التشغيلية أي الداخلة للمصرف من الإيرادات الناتجة من العمليات المصرفية وإيراد الاستثمارات النقدية الداخلة من الحسابات الجارية والتوفير والودائع وغيرها من الإيرادات المقبوضات الخاصة بالنشاط المصرفي (pratt، 2002:50).

##### ب. التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية

ويقصد بها كافة التدفقات النقدية المتدفقة من الداخل والخارج التي ترافق شراء استثمارات المنظمة وبيعها والاثار المترتبة على النقد من شراء السندات القابلة للتسويق وبيعها (pratt، 2002:50). ومن امثلة التدفقات النقدية الداخلة من الأنشطة الاستثمارية:

- المقبوضات النقدية من بيع الاستثمارات او من بيع الممتلكات (الاراضي او المباني او الآلات والمعدات) ( kesio & et.al، 2018:23)
- التدفقات من بيع الاستثمارات طويلة الامد كالأسهام والسندات (Larson، 1996:316)
- المتحصلات من القروض الممنوحة للغير (kesio & et.al، 2018:23)
- ومن امثلة التدفقات النقدية الخارجة من الأنشطة الاستثمارية:
- المدفوعات النقدية عن شراء الممتلكات والإنشاءات والمعدات (Albrecht & et.al، 2008:38)
- المدفوعات النقدية عن شراء الاستثمارات طويلة الاجل
- المدفوعات النقدية عن العقود المستقبلية (Larson، 1996:316)

**ت. التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية**

وتشمل كافة التدفقات النقدية المتعلقة بالحصول على اموال المالكين ودفع عوائد الاستثمارات واقتراض الاموال وسدادها مثل اصدار الاسهم والحصول على القروض من اصدار السندات او اوراق الدفع وسداد وتوزيعات للمساهمين اما المدفوعات فتشمل اصل الدين اما فوائد القروض فأنها تبوب ضمن أنشطة التشغيل (Williams & et.al.2001:733) اما (Griffin, 2015:85, p.85) فقد اشار الى امثلة التدفقات النقدية الداخلة من الأنشطة التمويلية كالآتي:

- العوائد النقدية من اصدار وبيع الاسهم
- عوائد اصدار السندات والرهون العقارية والاقتراض الطويل والقصير الاجل
- بينما (Kieso, et.al. 2009:734) فقد اشار الى امثلة التدفقات النقدية الخارجة من الأنشطة التمويلية كالآتي:
- مدفوعات نقدية للمالكين مقابل شراء اسهم الشركة
- مدفوعات السداد اصل القروض
- سداد قيمة السندات المصدرة سابقا
- مدفوعات توزيع الارباح للمساهمين

**3. مجالات استخدام مقياس التدفق النقدي**

يعد التدفق النقدي مؤشرا مهم للمنظمات في تحديد الآتي:

- أ. تحديد عوائد المنظمات الخاصة بالاستثمارات وتوقيتاتها للداخل والخارج
- ب. اداة لتقييم مستوى اداء المنظمة خلال مدة زمنية محددة
- ت. تحديد نمو المنظمة ودخلها
- ث. تحديد السيولة والمشاكل التي تواجهها المنظمة والعجز في نقص السيولة حتى وان كانت المنظمة تحقق ارباح (Wame, 2005:6)

**4. مؤشرات التدفقات النقدية****أ. مؤشر النقدية التشغيلية**

وهو مؤشر يقارن ارباح المصرف مع التدفقات النقدية لمحاولة توفير مؤشر عن قدرة المصرف في توليد صافي التدفقات النقدية التشغيلية وكلما ارتفع هذا المؤشر كلما كان افضل (Ryu&jang, 2004:15)

**ب. مؤشر التدفقات النقدية التشغيلية**

يعكس هذا المؤشر كفاءة سياسات الائتمان في تحصيل النقدية وكلما ارتفع هذا المؤشر دل ذلك على كفاءة المصرف في تحصيل النقدية (الساعدي، 2012: 97)

**ت. مؤشر كفاية التدفقات النقدية التشغيلية**

يعكس هذا المؤشر مدى قدرة المصرف على توفير ما يكفي من صافي التدفقات النقدية التشغيلية لتغطية الاحتياجات النقدية الاساسية وخاصة التدفقات النقدية الخارجة للأنشطة التشغيلية (Chotkunakitti, 2005: 52)

**ث. مؤشر التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية للسهم العادي**

يعكس هذا المؤشر حصة السهم العادي من صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية ومدى قدرة المصرف على توزيع الارباح النقدية (السيد احمد، 2008: 20)

**• ثانيا: ربحية المصرف****1. الربحية واهميتها**

تعد الربحية كلمة مشتقة من كلمتين (profitability) في اساسها وهي (profit) يقصد بها الربح وكلمة (ability) وتعني القدرة (Trivedi, 2010:237) ويشير مصطلح الربح الى قدرة المنظمة على تحقيق الارباح اما القدرة فتشير الى اداء المنظمة التشغيلي (Monica Tulsian, 2014:19) لذا تعرف الربحية من الناحية المالية بانها امكانية المصرف في الحصول على التدفق النقدي باستمرار من خلال الاستثمارات التي تحقق العائد الذي يحقق لها الاستقرار (simonson, Hempel, 1999:63) لذا تعد الربحية احد اهم المصادر الاساسية في توليد النقد وكذلك الاساس للمصارف الناجحة وتعد المؤشر على جودة الادارة وقوة الاداء اما من الناحية الاقتصادية فتشير الربحية الى المكافاة التي يحصل عليها صاحب المشروع باعتباره يتحمل كافة المخاطر المصاحبة لذلك المشروع (reval, 2006:16) اما بالنسبة الى اهمية ربحية المصرف فأنها ترجع الى الآتي :-

- أ. تعد الربحية انعكاس للآداء التشغيلي للمنظمة من جميع جوانب العمليات بما في ذلك جودة الانتاج وهي الدافع للمصرف للاستمرار (Alrabei, 2015:260).
- ب. تعد الربحية احد اهم الاهداف الاستراتيجية للإدارة والمصرف لتحقيق الفوائد الاقتصادية (Myktybekovich, 2013:24)
- ت. للربحية اهمية في توفير فرص العمل والنمو وزيادة مصادر التمويل وتحقيق النمو في السوق وتحسين الوضع المالي للمصارف كما تساهم في تعزيز الانتاجية (Ayanda, et.al. 2013:155)

## 2. العوامل المؤثرة في الربحية

تتأثر ربحية المصرف بالعديد من العوامل منها ما يتعلق بقرارات المساهمين ومنها ما يتعلق بالسياسات والاستراتيجيات التي تعتمدها ادارة المصرف لذا يمكن تصنيف هذه العوامل الى:

### أ. العوامل الخارجية

وهي متغيرات تتعلق بالبيئة الاقتصادية والقانونية التي تؤثر على المصرف وعلى الاداء والربحية فهي احداث خارجة عن ارادة ادارة المصرف وتخص عوامل الاقتصاد وهذه العوامل لا يمكن السيطرة عليها مثل متغيرات الاقتصاد الكلية والحصة السوقية وفيما يلي اهم العوامل الخارجية :

- الظروف الاقتصادية والسياسية وتتعلق بمدى استقرار الظروف السياسية والاقتصادية والطلب على الائتمان لذا فان هناك علاقة طردية بين النمو الاقتصادي وبين ربحية المصرف.
- السياسة النقدية اذ ان للسياسة النقدية دور رئيس في التأثير على سياسة المصارف فيما يتعلق بإدارة الموجودات والالتزامات فهي تؤثر على الربحية (freixas,martin,skeie,2009:2)

### ب. العوامل الداخلية

وهي العوامل التي لها صلة وثيقة بأهداف وقرارات واستراتيجيات المصرف مثل (حجم المصرف، نسبة راس المال، نسبة الودائع، وادارة النفقات، السيولة، مخاطر الائتمان ومن العوامل الاخرى المنافسة اذ ان زيادة حدة المنافسة قد تؤثر على ربحية المصرف والحصة السوقية وتتمثل زيادة المنافسة في درجة الاحتكار والاسعار للخدمات المصرفية اذ كلما زادت حصة المصرف السوقية اصبحت للمصرف قدرة في السيطرة على اسعار الخدمات التي يقدمها (podder,2012:5) كما ان لإدارة المصرف تأثير مباشر تتمثل في كفاءة ادارة المصرف وادارة النفقات (Delis,2005:6)

## 3. مؤشرات ربحية المصرف

### أ. هامش الربح

مؤشر يعكس صافي الدخل المتحقق لكل دولار واحد من اجمالي الايرادات اذ كلما ارتفع هامش الربح دل ذلك على كفاءة المصرف في خفض النفقات والضرائب (Rose,1999:158)

### ب. العائد الى اجمالي الموجودات

وهي نسبة تقبىس الارباح المكتسبة لكل دولار من اجمالي الموجودات اذ تعكس كيف يمكن لإدارة المصرف ان تستخدم مواردها بشكل جيد وكفوء في توليد الارباح (Girbert & Wheelock,2007:519)

### ت. معدل العائد على حق الملكية

تقبىس هذه النسبة كفاءة المصرف في توليد الارباح من كل وحدة من حقوق المساهمين اذ كلما استخدمت المصارف صناديقها الاستثمارية في توليد الارباح يعد جيدا اما النسبة المرغوبة فإنها تتراوح ما بين (15-20%) (Girbert & Wheelock, 2007:519)

### ث. العائد الى الودائع

وهو مقياس يدل على قدرة المصرف على المنافسة للحصول على الاموال وبإمكان المصرف ان يصبح اكثر كفاءة في جمع الودائع وتحويلها الى استثمارات مربحة (Rose,1999:158)

## المبحث الثالث: الجانب العملي

يخصص هذا المبحث لعرض نتائج البحث والتحليل باستعمال الاحصائية والمقاييس المالية لكل متغيرات البحث ولمعرفة اهم الابعاد المتعلقة بالتدفقات النقدية والتي لها اثر في تحقيق الربحية من خلال اختبار فرضيات البحث.

### • اولا: المقياس المالي المستخدم لقياس التدفقات النقدية

1. مؤشر النقدية التشغيلية = صافي التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية / صافي الربح (قصي،منذر،2018: 623)
2. مؤشر التدفقات النقدية التشغيلية = صافي التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية / صافي المبيعات (Amuzu,2012:167)
3. مؤشر كفاية التدفقات النقدية التشغيلية = صافي التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية / المطلوبات المتداولة (Norton & Porter,2002:642)
4. مؤشر التدفقات النقدية التشغيلية للسهم العادي = صافي التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية / عدد الاسهم (الزبيدي،2011: 14)

**1. مؤشر النقدية التشغيلية**

وهو مؤشر يقيس مدى قدرة نسبة ارباح المصرف على تحقيق تدفق نقدي وكما يتضح من الجدول (1) ان المتوسط العام للمشاهدات (3.811) وان اعلى متوسط تحقق على مستوى المصارف قياسا بالمتوسط العام بلغ (17.707) وقد حققه مصرف سومر التجاري بينما حقق الحد الادنى البالغ (-2.342) مصرف الشرق الاوسط لذلك فان المدى بين اعلى وادنى متوسط بلغ (20.049) وما يلاحظ ان هناك مستوى متفاوتاً من ناحية النمو وعدم استقرار النقدية بالارتفاع والانخفاض من سنة لأخرى كما ان المتوسط العام قد تأثر كثيراً بالنسب المتطرفة ولا يعكس حقيقة باقي السنوات اما اعلى مستوى للسنوات فتبين ان سنة (2011) قد بلغ (19.942) قياسا بالمتوسط العام البالغ (3.811) اما الحد الادنى فقد كان بمقدار (-2.074) خلال سنة (2013) اما المدى بين اعلى وادنى نسبة فقد كان (22.016).

**جدول (1): مؤشر النقدية التشغيلية**

الوسيط الحسابي	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	السنة المصرف
الشرق الاوسط	-23.16	3.206	0.517	5.224	-10.418	1.698	-0.953	1.414	-4.32	3.374	
التجاري العراقي	0.69	2.589	3.590	-4.076	3.45	-0.555	3.154	1.021	-0.23	2.367	
الخليج التجاري	3.06	-17.905	1.931	-0.024	0.529	3.66	0.611	-1.13	-3.197	-0.747	
سومر التجاري	40.99	4.038	0.22	-9.421	0.39	-1.374	35.03	78.463	35.958	-7.226	
الوسط الحسابي	5.395	-2.018	1.565	-2.074	-1.512	0.857	9.461	19.942	7.053	-0.558	

الجدول من اعداد الباحث

**2. مؤشر التدفقات النقدية التشغيلية**

وهو مؤشر يقيس مدى كفاءة سياسة الائتمان للمصرف في تحصيل النقدية والنسبة العالية تعكس كفاءة سياسة الائتمان المتبعة في المصرف وكما يتضح من الجدول (2) ان المتوسط العام للمشاهدات (0.259) وان اعلى متوسط تحقق على مستوى المصارف قياسا بالمتوسط العام بلغ (0.788) وقد حققه المصرف التجاري العراقي بينما حقق الحد الادنى البالغ (-0.250) مصرف الخليج التجاري لذلك فان المدى بين اعلى وادنى متوسط بلغ (1.038) وما يلاحظ ان هناك مستوى متفاوتاً من ناحية وعدم استقرار النقدية بالارتفاع والانخفاض من سنة لأخرى اما اعلى مستوى للسنوات فتبين ان سنة (2018) قد بلغ (1.478) قياسا بالمتوسط العام البالغ (3.811) اما الحد الادنى فقد كان بمقدار (-0.896) خلال سنة (2015) اما المدى بين اعلى وادنى نسبة فقد كان (4.707)

**جدول (2): مؤشر التدفقات النقدية التشغيلية**

الوسيط الحسابي	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	السنة المصرف
الشرق الاوسط	1.972	1.774	0.113	0.653	-1.045	0.635	-0.399	0.556	-1.158	1.093	
التجاري العراقي	1.82	1.117	1.69	-1.558	1.683	-0.235	2.452	0.54	-0.191	0.564	
الخليج التجاري	0.109	-4.223	0.845	-0.004	0.235	1.985	0.327	-0.472	-0.956	-0.279	
سومر التجاري	2.01	2.798	0.168	-2.673	0.051	-0.041	1.833	-2.322	2.799	-3.828	
الوسط الحسابي	1.478	0.349	0.704	-0.896	0.231	0.586	1.053	-0.425	0.124	-0.613	

الجدول من اعداد الباحث

**3. مؤشر كفاية التدفقات النقدية التشغيلية**

وهو مؤشر يقيس قدرة المصرف على توفير الاحتياجات النقدية وكما يتضح من الجدول (3) ان المتوسط العام للمشاهدات (0.035) وان اعلى متوسط تحقق على مستوى المصارف قياسا بالمتوسط العام بلغ (0.116) وقد حققه المصرف التجاري العراقي بينما حقق الحد الادنى البالغ (-0.003) مصرف سومر التجاري لذلك فان المدى بين اعلى وادنى متوسط بلغ (0.119) وما يلاحظ ان هناك مستوى متفاوتاً بالارتفاع والانخفاض من سنة لأخرى اما اعلى مستوى للسنوات فتبين ان سنة (2012) قد بلغ (0.171) قياسا بالمتوسط العام البالغ (0.035) اما الحد الادنى فقد كان بمقدار (-0.191) خلال سنة (2009) اما المدى بين اعلى وادنى نسبة فقد كان (0.362)

## جدول (3): مؤشر كفاية التدفقات النقدية التشغيلية

الوسيط الحسابي	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	السنة / المصرف
الشرق الاوسط	0.1	0.2	0.023	0.071	-0.1	0.062	-0.037	0.049	-0.075	0.082	الشرق الاوسط
التجاري العراقي	0.05	0.15	0.209	0.21	0.193	-0.036	0.277	0.065	-0.028	0.073	التجاري العراقي
الخليج التجاري	0.01	-0.472	0.087	-0.022	0.041	0.365	0.069	-0.056	-0.095	-0.03	الخليج التجاري
سومر التجاري	0.27	0.428	0.037	-0.321	0.005	-0.016	0.375	-0.318	0.399	-0.888	سومر التجاري
الوسط الحسابي	0.108	0.077	0.089	-0.016	0.035	0.094	0.171	-0.065	0.05	-0.191	الوسط الحسابي

الجدول من اعداد الباحث

## 4. مؤشر التدفقات النقدية التشغيلية الى السهم العادي

وهو مؤشر يقيس حصة السهم العادي من صافي التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية ويعكس قدرة المصرف على توزيع الارباح النقدية وكما يتضح من الجدول (4) ان المتوسط العام للمشاهدات (1.575) وان اعلى متوسط تحقق على مستوى المصارف قياسا بالمتوسط العام بلغ (4.705) وقد حققه مصرف سومر التجاري بينما حقق الحد الادنى البالغ (0.075) مصرف الخليج التجاري لذلك فان المدى بين اعلى وادنى متوسط بلغ (4.63) وما يلاحظ ان هناك مستوى متفاوتاً بالارتفاع والانخفاض من سنة لأخرى اما اعلى مستوى للسنوات فتمين ان سنة (2018) قد بلغ (11.852) قياسا بالمتوسط العام البالغ (1.575) اما الحد الادنى فقد كان بمقدار (-2.656) خلال سنة (2011) اما المدى بين اعلى وادنى نسبة فقد كان (14.508)

## جدول (4): مؤشر التدفقات النقدية التشغيلية الى السهم العادي

الوسيط الحسابي	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	السنة / المصرف
الشرق الاوسط	1.82	2.335	0.117	1.392	-1.457	0.374	-0.626	0.416	-2.481	4.134	الشرق الاوسط
التجاري العراقي	1.35	0.734	0.758	-1.542	3.269	-0.317	3.401	0.378	-0.349	1.497	التجاري العراقي
الخليج التجاري	0.075	-3.219	1.088	-0.004	0.129	5.157	0.584	-0.887	-1.647	-0.492	الخليج التجاري
سومر التجاري	44.234	3.275	0.197	-5.904	0.015	-0.034	5.258	-10.53	14.869	-4.334	سومر التجاري
الوسط الحسابي	11.852	0.781	0.54	-1.515	0.489	1.295	154.2	-2.656	2.598	0.201	الوسط الحسابي

الجدول من اعداد الباحث

## • ثانياً: المقياس الذي استخدم في قياس مؤشرات ربحية المصرف

1. هامش الربح = صافي الدخل / الإيرادات (Durrah, et.al, 2016:438)
2. العائد الى اجمالي الموجودات = صافي الدخل / اجمالي الموجودات (Brighan et.al, 2011:100)
3. العائد الى حق الملكية = صافي الدخل / حق الملكية (Hudgins, Rose, 2008:168)
4. العائد الى الودائع = صافي الدخل / اجمالي الودائع (saleema, sehrish, 2012:189)

## 1. مؤشر هامش الربح

وتعد النسبة الاعلى منه دلالة على ان موقف الربحية جيد وان للمصرف سيطرة جيدة على التكاليف بالمقارنة مع المصارف المنافسة و يتضح من الجدول (5) ان المتوسط العام قد بلغ (0.342) وان اعلى متوسط قد تحقق من قبل المصرف التجاري العراقي اذ بلغ (0.512) اما ادنى نسبة فقد تحققت من قبل مصرف الشرق الاوسط اذ بلغت (0.198) وكما ملاحظ ان مؤشر هامش الربح قد حقق مستويات متقاربة ومستقرة اما على مستوى السنوات فان اعلى متوسط قد تحقق خلال (2016) اذ بلغ (0.423) اما ادنى نسبة فقد تحققت خلال سنة (2014) فقد بلغت (0.218).

## جدول (5): مؤشر هامش الربح

الوسيط الحسابي	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	السنة / المصرف
الشرق الاوسط	-0.21	-0.03	0.218	0.125	0.100	0.374	0.419	0.393	0.268	0.324	الشرق الاوسط
التجاري العراقي	0.55	0.431	0.471	0.382	0.488	0.423	0.777	0.529	0.833	0.238	التجاري العراقي
الخليج التجاري	0.350	0.382	0.240	0.438	0.152	0.444	0.542	0.535	0.418	0.299	الخليج التجاري
سومر التجاري	0.50	0.693	0.763	0.284	0.131	0.030	0.052	0.030	0.078	0.530	سومر التجاري
الوسط الحسابي	0.223	0.369	0.423	0.307	0.218	0.318	0.448	0.372	0.399	0.348	الوسط الحسابي

الجدول من اعداد الباحث

## 2. مؤشر العائد الى اجمالي الموجودات

ويعكس هذا المؤشر قدرة المصرف في الوصول الى الاهداف وتحقيق العوائد المرتفعة من خلال الاداء اذ يتضح من خلال الجدول (6) ان المتوسط العام قد بلغ (0.023) وان اعلى متوسط قد تحقق من قبل مصرف الخليج التجاري اذ بلغ (0.032) اما ادنى نسبة فقد تحققت من قبل مصرف سومر التجاري اذ بلغت (0.015) اما على مستوى السنوات فان اعلى متوسط قد تحقق خلال (2012) اذ بلغ (0.038) اما ادنى نسبة فقد تحققت خلال سنة (2018) فقد بلغت (0.006)

## جدول (6): مؤشر العائد الى اجمالي الموجودات

الوسيط الحسابي	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	السنة / المصرف
الشرق الاوسط	-0.003	-0.001	0.025	0.008	0.005	0.027	0.030	0.028	0.015	0.021	الشرق الاوسط
التجاري العراقي	0.025	0.012	0.02	0.017	0.021	0.027	0.045	0.029	0.065	0.018	التجاري العراقي
الخليج التجاري	0.032	0.012	0.027	0.012	0.044	0.061	0.073	0.033	0.023	0.031	الخليج التجاري
سومر التجاري	0.015	0.033	0.041	0.010	0.005	0.004	0.004	0.001	0.004	0.046	سومر التجاري
الوسط الحسابي	0.006	0.014	0.028	0.012	0.019	0.03	0.038	0.023	0.027	0.029	الوسط الحسابي

الجدول من اعداد الباحث

## 3. العائد الى حق الملكية

يعكس هذا المؤشر قدرة المصرف في تحقيق اهداف المالكين والمساهمين في تحقيق العوائد لزيادة قيمة المصرف اذ يتضح من خلال الجدول (7) ان المتوسط العام قد بلغ (0.060) وان اعلى متوسط قد تحقق من قبل مصرف الخليج التجاري اذ بلغ (0.091) اما ادنى نسبة فقد تحققت من قبل مصرف سومر التجاري اذ بلغ (0.022) اما على مستوى السنوات فان اعلى متوسط قد تحقق خلال (2012) اذ بلغ (0.109) اما ادنى نسبة فقد تحققت خلال سنة (2018) فقد بلغت (0.009)

## جدول (7) مؤشر العائد الى حق الملكية

الوسيط الحسابي	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	السنة / المصرف
الشرق الاوسط	-0.009	-0.002	0.059	0.020	0.012	0.103	0.129	0.134	0.103	0.155	الشرق الاوسط
التجاري العراقي	0.038	0.034	0.029	0.026	0.032	0.045	0.092	0.053	0.140	0.046	التجاري العراقي
الخليج التجاري	0.091	0.023	0.069	0.031	0.104	0.155	0.205	0.097	0.095	0.132	الخليج التجاري
سومر التجاري	0.022	0.049	0.053	0.014	0.008	0.007	0.008	0.002	0.006	0.074	سومر التجاري
الوسط الحسابي	0.060	0.026	0.053	0.023	0.039	0.078	0.109	0.072	0.086	0.102	الوسط الحسابي

الجدول من اعداد الباحث

## 4. العائد الى الودائع

وتقيس اداء المصرف في تحويل الودائع الى استثمارات مربحة اذ يتضح من خلال الجدول (8) ان المتوسط العام قد بلغ (0.055) وان اعلى متوسط قد تحقق من قبل المصرف التجاري العراقي اذ بلغ (0.101) اما ادنى نسبة فقد تحققت من قبل مصرف سومر التجاري اذ بلغ (0.020) اما على مستوى السنوات فان اعلى متوسط قد تحقق خلال (2015) اذ بلغ (0.094) اما ادنى نسبة فقد تحققت خلال سنة (2018) فقد بلغت (0.025)

## جدول (8) العائد الى الودائع

الوسيط الحسابي	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	السنة / المصرف
الشرق الاوسط	-0.005	0.002	0.056	0.200	0.011	0.046	0.046	0.024	0.021	0.027	الشرق الاوسط
التجاري العراقي	0.101	0.084	0.070	0.091	0.089	0.086	0.110	0.127	0.095	0.173	التجاري العراقي
الخليج التجاري	0.057	0.019	0.016	0.034	0.093	0.134	0.139	0.057	0.032	0.042	الخليج التجاري
سومر التجاري	0.020	0.005	0.065	0.05	0.02	0.018	0.013	0.005	0.007	0.007	سومر التجاري
الوسط الحسابي	0.055	0.028	0.052	0.094	0.053	0.071	0.077	0.053	0.039	0.062	الوسط الحسابي

الجدول من اعداد الباحث



• **ثالثاً: اختبار فرضيات البحث**

1. اختبار الفرضية الرئيسية الاولى فرضية الارتباط للمتغير المستقل مع المتغير المعتمد للمصارف عينة البحث يوضح الجدول (9) اختبار الفرضية الرئيسية الاولى من خلال علاقات الارتباط باستخدام معامل الارتباط اذ بلغ معامل الارتباط (0.158) وكانت قيمة T المحسوبة (1.159) وهي اقل من قيمة T الجدولية البالغة (2.042) بمستوى المعنوية (0.05) مما يدل على علاقة معنوية ضعيفة بين المتغير المستقل والمتغير المعتمد مما يعني رفض الفرضية وكما موضح في الجدول

**جدول (9): علاقات الارتباط بين المتغيرات باستخدام مصفوفة معامل الارتباط لبيرسون N=40**

ت	ابعاد الارتباط بين المتغيرات	معامل الارتباط R	T المحسوبة	*معنوية الارتباط	نوع العلاقة
1	العلاقة بين التدفقات النقدية وربحية المصرف	0.158	1.159	0.254	غير معنوي

\* عند مستوى المعنوية=0.05

2. اختبار الفرضية الرئيسية الثانية فرضية التأثير للتدفقات النقدية في ربحية المصرف للمصارف عينة البحث يوضح الجدول (10) اختبار الفرضية الرئيسية الثانية من خلال علاقات التأثير باستخدام معامل التحديد ومعنوية التأثير اذ بلغ معامل التحديد (0.034) وكانت قيمة F المحسوبة (1.343) اقل من الجدولية البالغة (4.17) مما يعني رفضنا للفرضية الثانية وكما موضح في الجدول باستخدام تحليل الانحدار.

**جدول (10): نتائج العلاقة التائية للتدفقات النقدية في ربحية المصرف N=40**

ت	المتغير المستقل	معامل التحديد R <sup>2</sup>	F المحسوبة	*معنوية العلاقة	نوع العلاقة
1	التدفقات النقدية	0.034	1.343	0.254	غير معنوي

\* الجدولية عند مستوى معنوية =0.05

**المبحث الرابع: الاستنتاجات والتوصيات**

• **اولاً: الاستنتاجات**

- لقد اسفرت نتائج البحث عن مجموعة من الاستنتاجات والتي تم تناولها بشكل متتابع
1. المستويات المتفاوتة وعدم الاستقرار للنقدية من خلال الارتفاع والانخفاض للمصارف عينة البحث وكذلك من سنة لأخرى مما يؤثر سلباً على نمو المصرف
  2. هناك مستوى متفاوت بين المصارف فيما يخص كفاءة سياسة الائتمان للمصرف في تحصيل النقدية بالارتفاع والانخفاض وعدم الاستقرار من سنة لأخرى وتوفير الاحتياجات النقدية
  3. للمصارف عينة البحث القدرة في الوصول الى الاهداف وتحقيق العوائد المرتفعة من خلال الاداء الجيد و تحقيق اهداف المالكين لزيادة قيمة المصرف وهذا ما عكسه الاداء
  4. الاداء الجيد والمرضي فيما يخص تحويل الودائع الى استثمارات مربحة
  5. افضل اداء للمصارف عينة البحث من ناحية جميع المؤشرات كان المرتبة الاولى المصرف التجاري العراقي والمرتبة الاخيرة مصرف الشرق الاوسط
  6. تبين من الادوات الاحصائية المستخدمة وجود علاقة ارتباط وتأثير ضعيفة بين التدفقات النقدية وربحية المصرف

• **ثانياً: التوصيات**

- بهدف الخروج بحصيلة نهائية مستنبطة من الاستنتاجات والاختبارات الاحصائية فقد تضمنت التوصيات الآتية:
1. تطوير قدرات المصرف فيما يخص الاهتمام بالنمو اللازم للنقدية من خلال مصادر عديدة داخلية وخارجية واستثمارها بشكل صحيح
  2. اهمية ادراك المصارف عينة البحث بالتحليل المستمر بالمؤشرات المالية لما لها من اهمية في اعطاء التصور الكامل عن المصرف مقارنة بالمصارف الأخرى العاملة في السوق وتشخيص نقاط القوة وتعزيزها ومعرفة اوجه القصور واتخاذ الاجراءات التصحيحية لذلك
  3. اهمية ادراك مصرف سومر التجاري و الشرق الاوسط بالمؤشرات المالية وذلك لتحقيقه ادنى المستويات الاداء مقارنة بالمصارف الأخرى لمعرفة اوجه القصور واعتماد استراتيجية جديدة في العمل للنهوض بأداء المصرف
  4. اهمية ادراك المصارف عينة البحث الاهتمام بالاستثمار طويل الاجل الى جانب الاستثمار قصير الأجل
  5. اهمية ادراك مصرف الشرق الاوسط بمؤشرات بالتدفقات النقدية ومؤشرات الربحية وذلك لمعرفة اوجه القصور للنهوض بأداء المصرف
  6. اهمية ادراك مصرف سومر بتحليل مؤشرات التدفقات النقدية وكفاية التدفقات النقدية والمؤشرات المالية الخاصة عوائد الودائع وعوائد الموجودات وعوائد المالكين لمعرفة اوجه القصور واعتماد استراتيجية جديدة في العمل

## المصادر

## • اولا: المصادر العربية

- [1] قصي، صفوان، منذر، سمر، "قياس المخاطرة ودورها في اعداد قائمة التدفقات النقدية المستهدفة وترشيد القرارات الادارية"، مجلة العلوم الاقتصادية والادارية، العدد، 109، المجلد، 24، 2018.
- [2] الزبيدي، شذى عبد الحسين، "اختبار العلاقة بين التدفقات النقدية والعوائد المتحققة للاسهم دراسة تطبيقية في سوق العراق للأوراق المالية"، مجلة الدراسات المحاسبية والمالية، العدد، 6، الاصدار 15، 2011.
- [3] جبر، شذى عبد الحسين، عبد الحميد، سارة عبد الملك، "تحليل جودة سيولة المصارف باستخدام قائمة التدفقات النقدية"، مجلة الادارة والاقتصاد، العدد، 101، 2017.
- [4] الساعدي، استقلال جمعة وجر، "تكامل مفهومي الدخل والتدفقات النقدية ودوره في تعزيز جودة الارباح المحاسبية"، رسالة ماجستير في العلوم المحاسبية، جامعة بغداد، كلية الادارة والاقتصاد، 2012.
- [5] السيد احمد، عبد الناصر شحدة، "الاهمية النسبية للنسب المالية المشتقة من قائمة التدفقات النقدية في تقييم السيولة وجودة الارباح وذلك من وجهة نظر محلي الائتمان في البنوك التجارية الاردنية ومحلي الاوراق المالية في بورصة عمان"، رسالة ماجستير في المحاسبة، جامعة الشرق الاوسط للدراسات العليا، كلية العلوم الادارية والمالية، عمان، الاردن، 2008.

## • ثانيا: المصادر الاجنبية

- [1] Albrecht, Steve & Stice, Earlk & Stice, James D, "financial accounting", printed in the United States of America, 2008.
- [2] Alrabei ,Ali Mahmoud Abdullah, Evaluate the Profitability in Commercial Bank Comparative Study of Indian and Jordanian Banks", Department of Accounting, Faculty of Economic and Business, Jadara University,2013.
- [3] Amuzu, Maxwell Samuel, "Cash flow ratio as a measure of performance of listed companies in emerging economies: the Ghana example", Ph. D. Dissertation, St. Clements University,2010.
- [4] Ayanda, A., Christopher, E.& Mudashiru, M., "Determinants of bank's profitability in a developing economy: Evidence from Nigerian banking industry", Interdisciplinary Journal of Contemporary Research in Business, Vol.4, No. 9, pp. 154- 181, 2013.
- [5] Brigham, Eugene. Michael , Ehrhardt. Financial management: Theory & practice, Cengage Learning, 2016.
- [6] Chotkunakitti , Porntip. "Cash Flows and Accounting in Predicting Future Cash Flows of Thailisted Companies", Ph. D. of Business Administration, College of Management of Southern Gross University, 2005.
- [7] Durrah, Omar, Abdul Aziz, Abdul Rahman, Syed Ahsan Jamil & Nour Aldeen Ghafeer, "Exploring the Relationship between Liquidity Ratios and Indicators of Financial Performance An Analytical Study on Food Industrial Companies Listed in Amman Bursa", International Journal of Economics and Financial Issues, Vol. 6, No.2, 2016.
- [8] Delis, Matthaios, et. al., "Bank-specific industry-specific and macroeconomic determinants of banks profitability", Journal of International Financial Markets, Institutions and Money, Vol. 18, No. 2, 2008.
- [9] Freixas, Martin, Skeie, Xavier, Antoine, David, "Bank Liquidity, Interbank Markets and Monetary Policy", The Review of Financial Studies, Vol. 24, No. 8 (August 2011), pp. 2656-2692.
- [10] Gilbert, R. Alton and Wheelock, David C., Measuring Commercial Bank Profitability: Proceed with Caution. Federal Reserve Bank of St. Louis Review, November-December, 89(6), pp. 515-532, 2007.
- [11] Hempel, George H. & Simonson, Donald G., Bank Management: Text and Cases, 5<sup>th</sup> Edition, Wiley and Sons, 1999.
- [12] Kieso, D.E., et. al., Accounting Tools for Business Decision Making, 3<sup>rd</sup> Edition, Hoboken, NJ: John Wiley & Sons Inc., 2009.
- [13] Weygandt J. et. al., Intermediate Accounting, IFRS 3<sup>rd</sup> Edition, John Wiley & Sons Inc., U.S.A., 2018.

- [14] Larson, Kermit D., Miller, Paul B.W, Financial Accounting, 6<sup>th</sup> edition, Irwin. Inc. U.S.A.,1996 .
- [15] Myktybekovich, S. T., "Factors Affecting the Profitability of Banking System in Kyrgyzstan", M. Sc. thesis in Banking and Finance, Eastern Mediterranean University, Gazimağusa, North Cyprus, 2013.
- [16] Monica, T., "Profitability Analysis, A comparative study of SAIL & TATA Steel", IOSR Journal of Economics and Finance - IOSRJEF, Vol. 3, No. 2, 2014
- [17] Curtis L. Norton and Gary A. Porter, Financial Accounting, 3<sup>rd</sup> Edition, Pitman Publishing Co, London, 2002.
- [18] Petro, F. & Gean, F., "A Logical Approach to the Statement of Cash Flows", American Journal Of Business Education Pepperdine University, Vol. 7, No. 4, 2014.
- [19] Michael P. Griffin, "How to Read and Interpret Financial Statements: A Guide to Understanding What the Numbers Really", Second Edition, American Management Association, 2015.
- [20] Jamie P., and Michael F., Financial Accounting, Western College Publishing, 2002.
- [21] Podder, Bhaskar, "Determine of Profitability of Pirate Commercial Banks in Bangladesh: An Empirical Study" Unpublished Theses, Asian Institute of Technology, School of Management ,Thailand, 2012.
- [22] Rose, Peter S., Commercial Bank Management,4<sup>th</sup> Edition, Irwin McGraw-Hill.USA,1999.
- [23] Rose, Peter S. Hudgins, Sylvia C., Bank Management and Financial Services, 7th Edition, McGraw-Hill, 2008.
- [24] Ravel, Dharmesh, "Analysis of profitability pharmaceutical industry", Ph.D. Thesis, Saurashtra University, 2006.
- [25] Ryu, Kisang, Jang, Shawn, "Performance Measurement Through cash flow Ratios and Tradition Ratios : A comparison of Commercial and Casino Hotel companies", Journal of Hospitality Financial Management, Vol. 12, Issue,1, 2004.
- [26] Sehrish, Saba & Saleem, Faiza., "Financial Performance Analysis of Islamic Banks and Conventional Banks in Pakistan. A Comparative Study", Interdisciplinary Journal of Contemporary Research in business. Vol. 4, No. 5, 2012.
- [27] Trivedi, S.M., "An analysis of Financial Performance of State Road Transport Corporation in Gujarat". Unpublished Dissertation, Saurashtra University, Rajkot, Indian, 2010.
- [28] Kousenidis, V., Dimtrios, "A Free cash flow version of the cash flow statement: A note", Managerial Finance, Vol.,32, No. 8, 2016.
- [29] Vlaicu, A. & Dorel M., "The statement of cash flows", Annales Universitatis Apulensis Series Oeconomica, Vol. 1, No. 9, 2007.
- [30] Williams P., Martin J. and F. Scott, David, Financial management principles and Applications, 9<sup>th</sup> Edition, Pearson, 2001.
- [31] Wame R., " Cash Flow Real Concept" Auditors Journal, 2005.



AL- Rafidain  
University College

PISSN: (1681-6870); EISSN: (2790-2293)

**Journal of AL-Rafidain  
University College for Sciences**

Available online at: <https://www.jrucs.iq>

**JRUCS**

Journal of AL-Rafidain  
University College for  
Sciences

## The Role of Cash Flows in the Profitability of the Bank - Applied Research in A Number of Iraqi Private Banks

**Assist. Prof. Dr. Sana H. Hello**

[sanahsanhelo@gmail.com](mailto:sanahsanhelo@gmail.com)

Department of Materials Management Techniques - Institute of Administration Rusafa - Middle Technical University, Baghdad - Iraq.

### Article Information

#### Article History:

Received: January, 19, 2021  
Accepted: March, 1, 2021  
Available Online: June, 25, 2022

#### Keywords:

Cash flows, bank profitability, cash flow indicators, operating cash flow indicators, bank profitability indicators

### Abstract

*Commercial banks are considered as one of the pillars of the economic structure and one of the important tracks approved in the development of various economic sectors. Accordingly, the research dealt with the issue of the role of cash flows in the profitability of the bank and it sought to achieve a set of cognitive and applied goals, including theoretical and applied scientific investigation of cash flows through selecting (4) Iraqi private banks for the period (2009-2018). The problem of the research lies in the dialectic of the relationship between cash flows and the profitability of the bank, therefore a set of questions and two main hypotheses that reflect the link and the effect between the variables that are the subject of the research have been formulated to achieve the goal of the research and the mutual relationship between the variables of the research and to show the most important and necessary relationships and morale to get to the results of the impact of the independent variable in the dependent variable according to statistical tests used for this purpose. The (cash flows) have proven insignificant correlation with the profitability of the bank, which means the poor awareness of the banks for the importance of cash flows in the profitability of the bank, and this was confirmed by the first main hypothesis. Financial indicators were used for the analysis that express the cash flows and profitability of the bank for the research. Also (cash flows) proved an insignificant effect on the bank's profitability.*

#### Correspondence:

Assist. Prof. Dr. Sana H. Hello  
[sanahsanhelo@gmail.com](mailto:sanahsanhelo@gmail.com)

DOI: <https://doi.org/10.55562/jrucs.v51i1.527>